

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6117)

## 截至2020年12月31日止年度的 年度業績公告

### 財務摘要

於報告期間：

- 本公司的收入為人民幣615,318千元，較去年同期增加13.4%；
- 本公司股東應佔溢利淨額為人民幣151,129千元，較去年同期增加7.1%；
- 本公司每股盈利為人民幣9.10分；及
- 董事會不建議向股東派付截至2020年12月31日止年度的末期股息。

日照港裕廊股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司截至2020年12月31日止年度(「報告期間」)的經審核財務業績(「全年業績」)，連同截至2019年12月31日止年度的比較數字。全年業績已由本公司審計委員會(「審計委員會」)審閱。

## 損益及其他全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入	4	615,318	542,783
銷售成本		<u>(379,161)</u>	<u>(303,218)</u>
毛利		236,157	239,565
其他收入	6	7,700	8,170
其他收益／(虧損)淨額		272	(561)
減值虧損回撥		259	9
銷售及分銷開支		(3,901)	(4,534)
行政開支		(14,251)	(13,752)
上市開支		–	(12,363)
融資成本	7	<u>(24,397)</u>	<u>(27,812)</u>
除所得稅前溢利	8	201,839	188,722
所得稅開支	9	<u>(50,710)</u>	<u>(47,591)</u>
本公司擁有人應佔年內溢利及 全面收益總額		<u><u>151,129</u></u>	<u><u>141,131</u></u>
本公司擁有人應佔溢利的每股盈利 —基本及攤薄(以人民幣列示)	10	<u><u>9.10分</u></u>	<u><u>9.78分</u></u>

## 財務狀況表

於2020年12月31日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	1,849,524	1,917,310
購買物業、廠房及設備的按金		1,198	985
投資物業	13	302,996	310,771
無形資產		2,910	1,888
其他非流動資產		1,242	1,375
		<u>2,157,870</u>	<u>2,232,329</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		3,912	4,097
貿易及其他應收款項	14	48,012	67,020
按公允價值計入其他全面收益 (「按公允價值計入其他全面收益」) 的應收票據	15	11,000	7,956
合約資產		1,490	1,733
現金及現金等價物		280,280	198,107
		<u>344,694</u>	<u>278,913</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	16	34,144	38,014
合約負債		150	84
租賃負債	17	2,677	13,312
預收租賃款項	18	2,375	2,375
銀行借款		–	25,000
應付所得稅		7,452	7,171
		<u>46,798</u>	<u>85,956</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>297,896</u>	<u>192,957</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>2,455,766</u>	<u>2,425,286</u>

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	17	<b>205,198</b>	207,875
預收租賃款項	18	<b>19,594</b>	21,969
銀行借款		–	75,000
遞延稅項負債		<b>5,662</b>	6,450
		<u><b>230,454</b></u>	<u>311,294</u>
<b>資產淨值</b>		<u><b>2,225,312</b></u>	<u>2,113,992</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本	19	<b>1,660,000</b>	1,660,000
儲備		<b>565,312</b>	453,992
<b>權益總額</b>		<u><b>2,225,312</b></u>	<u>2,113,992</u>

## 權益變動表

截至2020年12月31日止年度

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2020年1月1日的結餘		<u>1,660,000</u>	<u>105,245</u>	<u>159,077</u>	<u>30,763</u>	<u>158,907</u>	<u>2,113,992</u>
年內全面收益總額							
年內溢利及全面收益總額		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>151,129</u>	<u>151,129</u>
與擁有人的交易							
轉撥法定儲備		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,845</u>	<u>(15,845)</u>	<u>-</u>
已付股息	11	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(39,809)</u>	<u>(39,809)</u>
與擁有人的交易總額		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,845</u>	<u>(55,654)</u>	<u>(39,809)</u>
於2020年12月31日的結餘		<u><u>1,660,000</u></u>	<u><u>105,245</u></u>	<u><u>159,077</u></u>	<u><u>46,608</u></u>	<u><u>254,382</u></u>	<u><u>2,225,312</u></u>

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2019年1月1日的結餘		1,200,000	–	159,077	16,385	32,154	1,407,616
年內全面收益總額							
年內溢利及全面收益總額		–	–	–	–	141,131	141,131
與擁有人的交易							
公開發售發行新股	19	400,000	127,820	–	–	–	527,820
超額配售發行股份	19	60,000	19,002	–	–	–	79,002
上市開支		–	(41,577)	–	–	–	(41,577)
轉撥法定儲備		–	–	–	14,378	(14,378)	–
與擁有人的交易總額		460,000	105,245	–	14,378	(14,378)	565,245
於2019年12月31日的結餘		1,660,000	105,245	159,077	30,763	158,907	2,113,992

## 財務報表附註

### 1. 公司資料

日照港裕廊股份有限公司(「**本公司**」)為一家於中華人民共和國(「**中國**」)註冊成立的股份有限公司。本公司的註冊辦事處及總部位於中國山東省日照市海濱五路南首。

本公司的直接控股公司為日照港股份有限公司(「**日照港股份**」)，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其股份於上海證券交易所主板上市及交易(股份代號：600017)。董事認為，於2020年10月26日前，本公司最終控股公司為日照港集團有限公司(「**日照港集團**」)，一家於中國註冊成立的有限公司。自2020年10月26日起，山東省港口集團有限公司(「**山東省港口集團**」)，一家於中國註冊成立的有限責任公司，並由山東省國有資產監督管理委員會最終控制的國有企業，成為本公司的最終控股公司。日照港集團成為本公司之中間控股公司。

本公司主要於中國山東省日照市從事港口經營，為客戶提供包括裝卸、泊位租賃、港務管理、堆存及物流代理服務等綜合性港口相關服務。經營貨物種類主要涵蓋大豆、木片、木薯乾，以及包括玉米和小麥在內的較小規模的其他貨種。

除另有說明外，該等財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列，且所有數值入整至最接近之千位數。

### 2. 編製基準

該等年度財務報表乃根據國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的《國際財務報告準則》(「**國際財務報告準則**」)、國際會計準則(「**國際會計準則**」)以及國際財務報告詮釋委員會(「**國際財務報告詮釋委員會**」)及常務詮釋委員會(「**常務詮釋委員會**」)詮釋編製。《國際財務報告準則》一詞包括香港會計師公會頒佈之所有適用之個別《國際財務報告準則》、《國際會計準則》及詮釋。財務報表亦符合香港公司條例的適用披露規定及香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)證券上市規則(「**上市規則**」)的適用披露規定。

編製該等財務報表所採用的重大會計政策概述如下。除非另有說明，否則該等政策一直適用於所有呈列年份。採納新訂或經修訂《國際財務報告準則》及其對財務報表的影響(如有)於附註3披露。

財務報表乃按歷史成本基準編製，惟按公允價值列賬的應收票據除外。

### 3. 採納新訂及經修訂《國際財務報告準則》

於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效的新訂及經修訂《國際財務報告準則》

於本年度，本公司已首次應用以下由國際會計準則理事會頒佈的新訂及經修訂《國際財務報告準則》，其與本公司的營運有關，並於2020年1月1日開始的年度期間對本公司的財務報表生效：

《國際財務報告準則》第3號(修訂本)	業務的定義
《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號及《國際財務報告準則》第7號(修訂本)	利率基準改革
《國際會計準則》第1號及《國際會計準則》第8號(修訂本)	重大的定義

除下文所述者外，採納新訂及經修訂《國際財務報告準則》對編製及呈列本期間及過往期間本公司的業績及財務狀況並無重大影響。

#### **《國際會計準則》第1號及《國際會計準則》第8號(修訂本)「重大的定義」**

該等修訂澄清重大的定義，並訂明「倘資料遺漏、錯誤或模糊而合理預期會對通用財務報表之主要使用者基於該等財務報表(提供特定報告實體的財務資料)作出的決定造成影響，則有關資料屬重大」。重大性取決於有關資料的性質或重要性或兩者。

修訂亦：

- 於考慮重要性時引入資料模糊不清的概念，並舉例說明可能會導致重大資料模糊不清的情況；

- 澄清重大性評估亦須計及重大性定義中用「合理預期會造成影響」代替「會影響」會如何合理預期會對主要用戶作出之經濟決策造成影響；及
- 澄清重大性評估亦須計及通用財務報表的主要用戶(即就大部分彼等所需要財務資料而依賴通用財務報表的現有及潛在投資者、債務人及其他債權人)所提供的資料。

該等修訂的應用對本公司的財務報表概無影響。

### 已頒佈但尚未生效的《國際財務報告準則》

於該等財務報表獲批准日期，若干新訂及經修訂《國際財務報告準則》已獲頒佈，但尚未生效，且本公司未有提早採納。

《國際財務報告準則》第17號	保險合約及相關修訂 <sup>4</sup>
《國際財務報告準則》第3號(修訂本)	參照概念框架 <sup>6</sup>
《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號、《國際財務報告準則》第7號、《國際財務報告準則》第4號及《國際財務報告準則》第16號(修訂本)	利率基準改革—第二階段 <sup>2</sup>
《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或投入資產 <sup>5</sup>
《國際財務報告準則》第16號(修訂本)	新型冠狀病毒肺炎相關租金寬減 <sup>1</sup>
《國際會計準則》第1號(修訂本)	流動或非流動負債分類 <sup>4</sup>
《國際會計準則》第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—擬定用途前所得款項 <sup>3</sup>
《國際會計準則》第37號(修訂本)	虧損合同—履行合同的成本 <sup>3</sup>
《國際財務報告準則》(修訂本)	國際財務報告準則之年度改進，2018年至2020年 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 生效日期待確定

<sup>6</sup> 適用於收購日期為2022年1月1日或之後開始的首個年度期間開始之日或之後的業務合併

董事預計，所有修訂將於修訂生效日期或之後開始之首個期間之本公司會計政策中獲採納，且該等修訂預期不會對本公司財務報表構成重大影響。

#### 4. 收入

本公司於年內確認的收入如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶合約收入—提供服務	534,094	464,655
投資物業所得租賃收入	81,224	78,128
總收入	<u>615,318</u>	<u>542,783</u>

#### 《國際財務報告準則》第15號範圍內客戶合約收入分類

本公司通過於一段時間內及某一時間點於中國提供以下類別服務獲取收入：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>服務種類</b>		
裝卸服務	459,063	406,315
堆存服務	12,443	23,551
港務管理服務	13,839	11,673
物流代理服務	48,749	23,116
合計	<u>534,094</u>	<u>464,655</u>
<b>收入確認時間</b>		
一段時間內	485,345	441,539
某一時間點	48,749	23,116
合計	<u>534,094</u>	<u>464,655</u>

## 5. 分部資料

就資源分配及表現評估而言，向本公司董事會(即主要經營決策者)所呈報的資料針對源自提供貨物裝卸及堆存服務以及配套服務的收入。

本公司管理層認為，本公司有一個可呈報的經營分部。除實體範圍的披露外，概未呈列經營分部資料。

### 地理資料

本公司的收入及溢利全部源自中國。所有非流動資產均位於中國。

### 主要客戶相關資料

下表列載於報告期間佔本公司總收入貢獻達10%以上的客戶的收入。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶A	76,684	64,017
客戶B	(附註)	58,581

附註：本公司與該客戶進行交易，惟交易金額低於2020年度收入的10%。

## 6. 其他收入

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
利息收入	1,840	664
政府資助(附註)	5,050	6,000
其他	380	569
匯兌收益	430	937
	<u>7,700</u>	<u>8,170</u>

附註：政府資助主要為政府就經營及開發活動授出之資助以及向本公司批出之資助，均屬於無條件授出者。

## 7. 融資成本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>利息開支</b>		
—銀行借款利息	3,572	6,175
—租賃負債利息	20,825	21,637
	<u>24,397</u>	<u>27,812</u>

## 8. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利乃經(計入)/扣除下列各項後得出：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
投資物業所得租賃收入	81,224	78,128
減：投資物業產生的直接營運開支	(7,775)	(7,775)
投資物業所得租賃收入淨額	<u>73,449</u>	<u>70,353</u>
核數師薪酬	525	1,607
折舊：		
—物業、廠房及設備	87,927	84,031
—使用權資產	19,626	19,100
—投資物業	7,775	7,775
無形資產攤銷	284	268
於損益扣除的折舊及攤銷總額	<u>115,612</u>	<u>111,174</u>
租賃開支：		
—於2019年1月1日初步應用《國際財務報告準則》第16號後的短期租賃或租賃期少於12個月的租賃	103	457
—低價值物品的租賃	212	470
董事及監事酬金	1,007	863
其他員工成本(不包括董事及監事酬金)：		
—薪金、津貼及其他福利	47,218	41,951
—退休福利計劃供款(附註)	8,159	14,232
員工成本總額	<u>56,384</u>	<u>57,046</u>

附註：截至2020年12月31日止年度，本公司享受新型冠狀病毒疫情期間社保費用減免優惠政策。

## 9. 所得稅開支

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項		
—中國企業所得稅(「企業所得稅」)	51,498	49,423
遞延稅項	<u>(788)</u>	<u>(1,832)</u>
	<u>50,710</u>	<u>47,591</u>

企業所得稅撥備乃按根據中國適用所得稅法律法規計算得出的預計應課稅溢利作出。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，本公司於2020年的稅率為25%(2019年：25%)。

## 10. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利按下列數據計算：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
本公司擁有人應佔年內溢利	<u>151,129</u>	<u>141,131</u>
	2020年	2019年
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本盈利的普通股 加權平均數	<u>1,660,000,000</u>	<u>1,443,232,877</u>
	2020年	2019年
<b>每股基本盈利(人民幣分)</b>	<u>9.10</u>	<u>9.78</u>

截至2019年12月31日止年度的普通股加權平均數已包括(i)根據發售發行的400,000,000股普通股及(ii)如附註19所披露的超額配售普通股的影響。

### (b) 每股攤薄盈利

於截至2020及2019年12月31日止年度均沒有發行具潛在攤薄影響的普通股。因此，每股基本盈利等於每股攤薄盈利。

## 11. 股息

本公司於截至2020年12月31日止年度期間宣派及派付截至2019年12月31日止末期股息人民幣39,809,000元(2019年：支付2018年宣派的股息人民幣250,000,000元)。董事會不建議派發截至2020年12月31日止年度的任何股息(2019年：約人民幣40,000,000元)。

## 12. 物業、廠房及設備

截至2020年12月31日止年度，本公司以人民幣3,594,000元(2019年：人民幣6,889,000元)的成本增置物業、廠房及設備(不包括在建工程及使用權資產，主要為港務設施、樓宇、裝載設備及通訊設施以及其他設備)。

截至2020年12月31日止年度，本公司按賬面值人民幣436,000元(2019年：按賬面值人民幣941,000元出售，錄得出售虧損人民幣907,000元)撇銷若干物業、廠房及設備。

截至2020年12月31日止年度，本公司以人民幣36,609,000元(2019年：人民幣489,663,000元)的成本添置在建工程，其中人民幣221,126,000元(2019年：人民幣280,124,000元)則轉撥至若干物業、廠房及設備項目。

### 13. 投資物業

港務設施  
人民幣千元

#### 於2019年1月1日

成本	399,318
累計折舊	<u>(80,772)</u>

賬面淨值 318,546

#### 截至2019年12月31日止年度

期初賬面淨值	318,546
折舊	<u>(7,775)</u>

期末賬面淨值 310,771

#### 於2019年12月31日及2020年1月1日

成本	399,318
累計折舊	<u>(88,547)</u>

賬面淨值 310,771

#### 截至2020年12月31日止年度

期初賬面淨值	310,771
折舊	<u>(7,775)</u>

期末賬面淨值 302,996

#### 於2020年12月31日

成本	399,318
累計折舊	<u>(96,322)</u>

賬面淨值 302,996

## 14. 貿易及其他應收款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應收款項	23,975	32,700
減：貿易應收款項的預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」)撥備	<u>(588)</u>	<u>(847)</u>
	<u>23,387</u>	<u>31,853</u>
預付款項	686	272
增值稅應收款項	<u>23,939</u>	<u>34,895</u>
	<u>24,625</u>	<u>35,167</u>
貿易及其他應收款項總額	<u><u>48,012</u></u>	<u><u>67,020</u></u>

本公司向其客戶授出15至90日的信貸期。根據發票日期，貿易應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)的賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
0至30日	17,911	20,383
31至60日	1,766	9,057
61至90日	3,689	2,048
90日以上	<u>21</u>	<u>365</u>
	<u><u>23,387</u></u>	<u><u>31,853</u></u>

## 15. 按公允價值計入其他全面收益的應收票據

下表載列根據到期日呈列的應收票據的賬齡分析：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
3個月內	9,700	7,956
超過3個月但少於6個月	1,300	—
	<u>11,000</u>	<u>7,956</u>

## 16. 貿易及其他應付款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應付款項		
—應付關聯方款項	1,740	7,519
—應付第三方款項	5,565	6,835
	<u>7,305</u>	<u>14,354</u>
其他應付款項		
—應付關聯方款項	13,761	14,672
—其他應付稅款	—	409
—應付工資	3,293	2,779
—一年內到期應付保證金	7,280	1,576
—其他應付款項	2,505	4,224
	<u>26,839</u>	<u>23,660</u>
貿易及其他應付款項總額	<u>34,144</u>	<u>38,014</u>

本公司獲其供應商授予的信貸期介乎30至90日。根據發票日期，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
0至30日	5,803	11,674
31至60日	494	1,419
61至90日	376	947
90日以上	632	314
	<u>7,305</u>	<u>14,354</u>

## 17. 租賃負債

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
最低租賃付款總額：		
1年內到期	22,929	34,136
第2至第5年內到期	83,877	86,441
第5年後到期(含合理確定會行使)	614,605	634,971
	<u>721,411</u>	<u>755,548</u>
減：未來租賃負債融資費用	<u>(513,536)</u>	<u>(534,361)</u>
租賃負債現值	<u>207,875</u>	<u>221,187</u>

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
最低租賃付款現值：		
1年內到期	2,677	13,312
第2至第5年內到期	4,403	6,465
第5年後到期	<u>200,795</u>	<u>201,410</u>
	<b>207,875</b>	221,187
減：1年內到期的款項(於流動負債項下 呈列)	<u>(2,677)</u>	<u>(13,312)</u>
1年後到期的款項	<u><b>205,198</b></u>	<u>207,875</u>

## 18. 預收租賃款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
預先收取的租賃款項	21,969	24,344
減：歸類為流動負債—預收租賃款項	<u>(2,375)</u>	<u>(2,375)</u>
租賃款項的非流動部分	<u><b>19,594</b></u>	<u>21,969</u>

## 19. 股本

	外資股	內資股	H股	股份數目	人民幣千元
每股面值人民幣1元之 已發行及繳足普通股					
於2019年1月1日	360,000,000	840,000,000	-	1,200,000,000	1,200,000
外資股轉換為H股	(360,000,000)	-	360,000,000	-	-
股本發行	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>460,000,000</u>	<u>460,000,000</u>	<u>460,000</u>
於2019年12月31日、 2020年1月1日及 2020年12月31日	<u>-</u>	<u>840,000,000</u>	<u>820,000,000</u>	<u>1,660,000,000</u>	<u>1,660,000</u>

本公司360,000,000股股份於2019年1月1日為外資股，於2019年6月19日上市後轉換為本公司H股。

於2019年6月19日，400,000,000股本公司每股面值人民幣1元的H股股份按每股1.50港元的發行價發行。

於2019年7月12日，額外60,000,000份超額配股權獲行使，而本公司相應發行60,000,000股每股面值人民幣1元的H股股份，已按發行價每股1.50港元發行。

## 20. 資本承擔

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
就購買物業、廠房及設備已訂約 但未撥備的資本開支	<u>74,457</u>	<u>99,406</u>

## 管理層討論與分析

### 總體形勢

#### 宏觀經濟形勢

2020年，面對全球新型冠狀病毒疫情（「**新冠疫情**」）、國際政經格局深刻變化，中國疫情防控形勢持續向好，疫情防控取得重大戰略成果。隨著復工復產、復商復市政策的持續推進，以及「六穩」「六保」政策的落地，中國經濟在全球率先實現恢復性增長，全年國內生產總值增長2.3%（數據來源：中國政府工作報告）。2020年中國外貿進出口總值人民幣32.16萬億元，同比增長1.9%，全年中國進出口總值雙雙創歷史新高，國際市場份額也創歷史最好紀錄，成為全球唯一實現貨物貿易正增長的主要經濟體（數據來源：中國海關數據）。

#### 港口行業運行情況

2020年，中國港口完成貨物吞吐量145.5億噸，同比增長4.3%；內、外貿吞吐量分別完成100.5億噸和45.0億噸，同比分別增長4.4%和4.0%；中國港口貨物吞吐量相對保持較高的增長態勢。（資料來源：中國交通運輸部）

隨著國內市場需求的帶動，中國糧食進口增幅明顯，2020年，中國糧食進口總量為14,262.1萬噸，同比增加3,117.5萬噸，增幅27.97%。其中大豆進口量10,032.7萬噸，同比增長13.3%，佔糧食進口總量的70.3%；穀物進口3,579.1萬噸，同比增長99.8%；玉米進口量突破1,000萬噸，達到為1,129.6萬噸；其他大麥、高粱、大米、木薯等貨物進口量均增加。（數據來源：中國海關數據）

## 業務及財務回顧

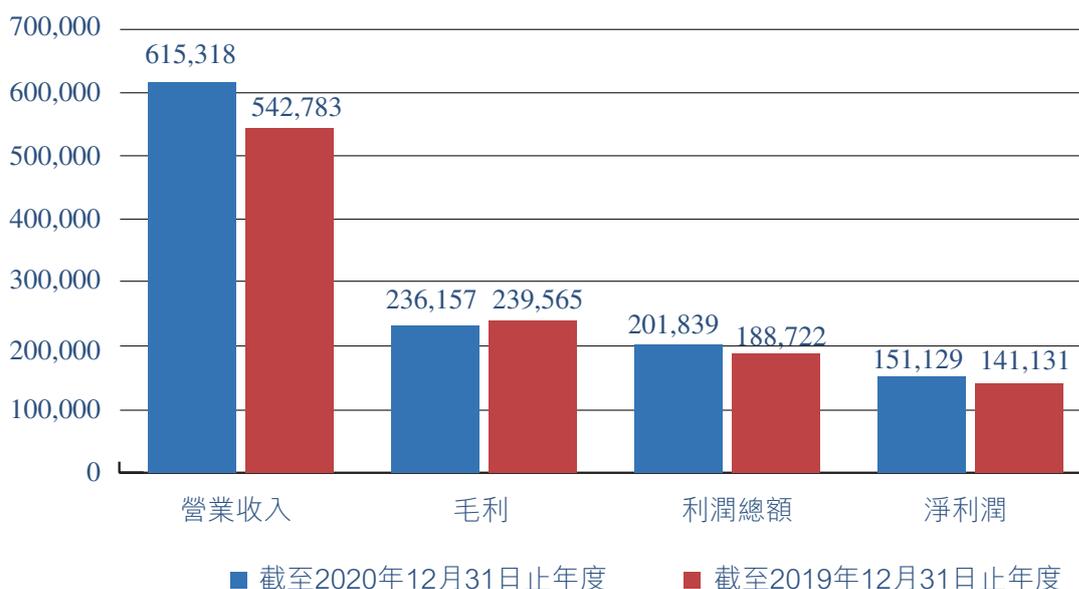
### 整體回顧

2020年，本公司強化資源統籌和貨源開發，克服市場環境的不利影響，搭建穩外貿、保暢通、促增長的糧食物流「大通道」，積極開發玉米、高粱等農產品業務，豐富糧食貨源結構，擴大糧食進口多元化發展，擴大全程服務範圍，提升服務水平。

於報告期間，本公司實現貨物吞吐量2,603萬噸，較2019年同期增長1%；從各貨種分佈情況來看，木片吞吐量較2019年同期有較大下滑，木薯乾貨物吞吐量較同期略有下降，大豆、玉米及其他貨物較2019年同期增長。糧食貨物吞吐量的增長彌補了木片貨物吞吐量下滑對公司收入和利潤的影響。具體指標情況如下：

主要經營指標對比圖

單位：人民幣千元



於報告期間，本公司實現營業收入人民幣615,318千元，較2019年同期增加人民幣72,535千元，增幅13.4%。

於報告期間，本公司實現毛利人民幣236,157千元，較2019年同期減少人民幣3,408千元，減幅1.4%。

於報告期間，本公司實現利潤人民幣201,839千元，較2019年同期增加人民幣13,117千元，增幅7%。

於報告期間，本公司實現淨利潤人民幣151,129千元，較2019年同期增加人民幣9,998千元，增幅7.1%。

## 財務回顧

### 收入

於報告期間，本公司總收入較同期增加人民幣72,535千元，增幅13.4%。主要是由於裝卸服務增加收入人民幣52,748千元，租賃業務增加收入3,096千元；物流代理服務增加人民幣25,633千元，裝卸、港務管理、物流代理收入項目增加彌補了堆存服務收入的減少。

#### (1) 總收入

	截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	變動金額	變動百分比
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
客戶合約收入—提供服務	534,094	464,655	69,439	15.0%
投資物業所得租賃收入	81,224	78,128	3,096	4.0%
總收入	<u>615,318</u>	<u>542,783</u>	<u>72,535</u>	<u>13.4%</u>

(2) 按服務類別劃分的客戶合約收入

服務類別	截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	期間變動	
			變動金額	變動百分比
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
裝卸服務	459,063	406,315	52,748	13.00%
堆存服務	12,443	23,551	(11,108)	(47%)
港務管理服務	13,839	11,673	2,166	18.6%
物流代理服務	48,749	23,116	25,633	110.9%
總計	<u>534,094</u>	<u>464,655</u>	<u>69,439</u>	<u>14.9%</u>

於報告期間，裝卸服務由於糧食外貿進口貨類的業務量增加，帶動收入同比增長13%。物流代理服務進一步延伸，包括鐵路和公路運輸服務，帶動物流代理服務同比增長110.9%。

於報告期間，堆存服務收入減少主要是受疫情原因影響，影響了部分貨物發運，為維護與客戶良好、長期的合作關係，與企業克服疫情帶來的困難，體現良好的社會責任與擔當，本公司提供一定優惠予受疫情影響物流發運的客戶。下半年外貿糧食進口貨物疏港週轉及時，堆存期縮短，部分貨物尚未超出免堆期，造成堆存服務收入較2019年同期減少。

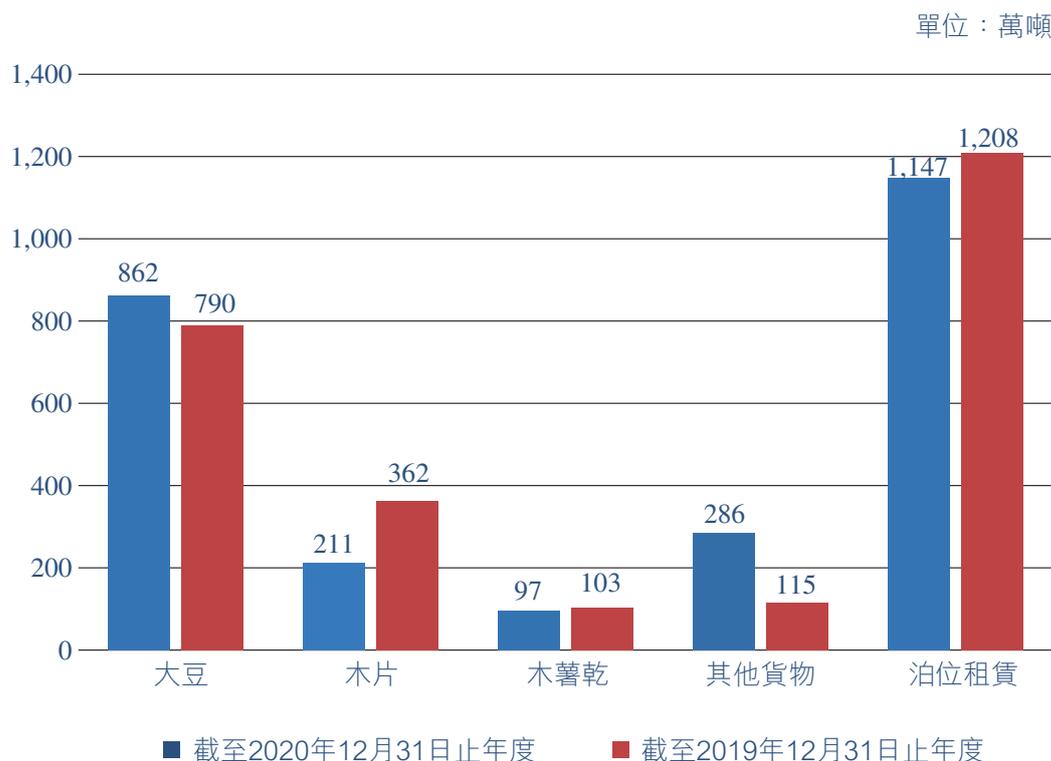
於報告期間，港務管理服務收入與2019年同期略有增加，保持相對穩定的收入水平。

於報告期間，本公司處理的貨物包括大豆、木片、木薯乾以及玉米和小麥等貨類。下表載列按貨種劃分的吞吐量分析。

單位：萬噸，百分比除外

貨種	2020年		2019年		變動比例
	吞吐量	分部佔比	吞吐量	分部佔比	
大豆	862	33.1%	790	30.6%	9.1%
木片	211	8.1%	362	14.0%	(41.7%)
木薯乾	97	3.7%	103	4.0%	(5.8%)
其他貨物	286	11.0%	115	4.5%	148.7%
泊位租賃	1,147	44.1%	1,208	46.9%	(5.0%)
合計	<b>2,603</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,578</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.0%</b>

貨種吞吐量對比圖



## 大豆

2020年，中國大豆進口量10,032.7萬噸，較2019年同期增加13.3%（資料來源：中國海關數據）。本公司大豆吞吐量完成862萬噸（2019年：790萬噸），其中進口大豆佔中國大豆進口總量的8.4%，特別是在2020年第2季度以來，貨源到港量增加，二、三季度累計接卸488萬噸，較2019年同期增加96萬噸，且在2020年5月接卸大豆108萬噸，創造了多項生產組織紀錄，整體業務情況利好。

## 木片

本公司木片業務較同期大幅下降，2020年完成貨物吞吐量211萬噸，較2019年（2019年：362萬噸）同期下降41.7%。

## 木薯乾

本公司木薯乾業務保持相對穩定，於報告期的吞吐量為97萬噸，較2019年（2019年：103萬噸）同期減少6萬噸。

## 其他貨物

2020年，本公司加大了玉米、高粱等農產品業務的開發，同時統籌利用泊位資源，兼顧接卸其他貨物業務，累計完成其他貨物吞吐量286萬噸，佔2020年本公司總吞吐量11%，較2019年（2019年：115萬噸）同期增加171萬噸，彌補了木片貨源量的下降。

## 泊位租賃

本公司簽訂了一項長期租賃協議，將公司擁有的西4#泊位、木2#泊位和木3#泊位出租給從事木漿生產的獨立第三方亞太森博(山東)漿紙有限公司(「亞太森博」)，租賃泊位業務量主要是亞太森博進口中轉的木片吞吐量。亞太森博每年向我們支付固定的租金，並負責租賃泊位及相關泊位設備的維護。

## 銷售成本

於報告期間，本公司銷售成本為人民幣379,161千元，較2019年同期人民幣303,218千元增加人民幣75,943千元，增幅25%，主要是本公司外包業務增加和物流代理業務增長。

## 毛利

於報告期間，本公司實現毛利人民幣236,157千元，較2019年同期人民幣239,565千元減少人民幣3,408千元，減幅1.4%，主要是堆存服務收入減少。

## 行政開支

於報告期間，本公司行政開支總額為人民幣14,251千元，較2019年同期行政開支總額人民幣13,752千元增加人民幣499千元，增幅3.6%，主要原因是辦公樓宇修理項目的支出增加所致。

## 其他收入

於報告期間，本公司其他收入為人民幣7,700千元，較2019年同期人民幣8,170千元減少人民幣470千元，減幅5.8%，主要是獲得政府獎勵較去年有所減少。

## 融資成本

於報告期間，本公司融資成本為人民幣24,397千元，較2019年同期人民幣27,812千元減少人民幣3,415千元，減幅12.3%，主要是本公司提前償還銀行借款而導致融資成本減少。

## 所得稅開支

於報告期間，本公司的所得稅開支為人民幣50,710千元，較2019年同期人民幣47,591千元增加人民幣3,119千元或6.6%，主要是本公司的稅前利潤增加所致。

## 期內全面收益總額

由於前述原因，於報告期間，本公司的全面收益總額為人民幣151,129千元，較2019年同期人民幣141,131千元增加人民幣9,998千元，增幅7.1%。

## 流動資金及資金資源

本公司採取審慎的財政管理政策，以維持穩健的財務狀況。本公司定期監控現金流量及現金結餘，並致力維持最佳流動資金水平，以滿足其營運資金需求。

本公司主要以經營活動所得現金流量及銀行借款為其業務提供資金。本公司現金的主要用途是用於營運資金及滿足其資本支出需求。

於2020年12月31日，本公司的現金及現金等價物為人民幣280.28百萬元(2019年12月31日：人民幣198.107百萬元)。

於2020年12月31日，本公司並無向銀行借款(2019年12月31日：人民幣100百萬元)。

於2020年12月31日，本公司的流動比率(即流動資產總額與流動負債總額的比率)為7.37倍(2019年12月31日：3.24倍)。

於2020年12月31日，本公司的負債比率(即計息借款總額與權益總額的比率)為9.34%(2019年12月31日：15.2%)。

於報告期間，本公司經營活動所得現金淨額為人民幣300.484百萬元(2019年同期：人民幣241.364百萬元)。於報告期間，本公司投資活動所用現金淨額為人民幣39.882百萬元(2019年同期：人民幣512.455百萬元)。於報告期間，本公司融資活動所用現金淨額為人民幣178.429百萬元(2019年同期：所得現金淨額為人民幣413.707百萬元)。

## **資產質押**

於2020年12月31日，本公司並無抵押任何資產(2019年12月31日：無)。

## **或有負債**

於2020年12月31日，本公司並無任何或有負債(2019年12月31日：無)。

## **資本支出**

本公司的資本支出主要包括添置物業、廠房及設備。本公司於報告期間的資本支出為人民幣41.722百萬元(2019年同期：人民幣519.666百萬元)。

## **重大投資**

於報告期間，本公司概無重大投資。

## **重大收購及出售事項**

於報告期間，本公司概無有關附屬公司或聯營公司的重大收購及出售事項。

## **未來重大投資及資本資產計劃**

於本公告日期，本公司概無董事會授權的重大投資或資本資產增加計劃。

## 報告期後事項

### 持續關聯交易－山港國貿日照公司框架協議

於2021年2月23日，本公司與山東港口貿易集團日照有限公司（「**山港國貿日照公司**」）訂立港口相關服務（銷售）框架協議，據此，本公司同意向山港國貿日照公司提供裝卸服務、貨物監管服務及其他港口相關，服務期自本公司臨時股東大會結束之日起至2023年12月31日止。有關詳情，請參閱本公司日期為2021年2月23日的公告。

### 持續關聯交易－2021年業務外包協議

由於日期為2019年11月18日的業務外包協議（「**2019年業務外包協議**」）於2020年12月31日屆滿，本公司於2021年2月23日與日照港股份有限公司嵐山裝卸分公司訂立2021年業務外包協議，以續訂2019年業務外包協議，期限自2021年2月23日起至2021年12月31日止。有關詳情，請參閱本公司日期為2021年2月23日的公告。

### 持續關聯交易－修訂物業租賃（銷售）框架協議

於2021年2月23日，本公司與日照港集團有限公司（「**日照港集團**」）（為其本身及代表其附屬公司）訂立物業租賃（銷售）補充框架協議以增加一處物業，即西6#泊位，並修訂日期為2019年5月24日的物業租賃（銷售）框架協議（經日期為2020年11月23日的物業租賃（銷售）補充框架協議修訂）項下西6#泊位之租賃交易年度上限。有關詳情，請參閱本公司日期為2021年2月23日的公告。

除本公告所披露者外，於報告期後，本公司概無進行任何重大事件。

## 外匯風險管理

本公司的經營活動主要在中國境內，且本公司絕大部分業務資產、負債、經營收支均以人民幣計值或結算(外匯負債主要用於支付境外中介費用)。因此，本公司認為概無重大外匯風險。截至2020年12月31日，本公司並無訂立任何衍生工具合約，以對沖外匯風險。

## 僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，本公司擁有合共329名全職僱員(2019年12月31日：309名僱員)，其均位於中國。於報告期間，本公司僱員成本為人民幣56.384百萬元。

本公司的薪酬政策根據僱員的崗位、資歷、工作表現及本公司生產經營情況，將僱員薪酬與效益掛鉤。對於本公司的高級管理層，本公司實行基本薪酬及績效薪酬政策。本公司每年對僱員的薪酬水平進行審查並作出調整。本公司亦按中國國家、省市有關法律法規為僱員提供各種福利待遇。

此外，為積極創建學習型企業、培養學習型員工，本公司為員工提供安全、業務營運及技能等內部培訓，藉以提升與工作有關技能。

## 未來展望

當前，世界經濟形勢仍然嚴峻，中國經濟率先走出新冠疫情影響，但國外新冠疫情影響對航運物流及貿易的影響仍存在不確定性。國際糧食貿易備受關注，國際糧食價格持續上漲，中國是全球最大的糧食進口國，大豆進口已突破1億噸，玉米等穀物進口量創下歷史紀錄。

「十四五」期間，中國提出要加快構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局。糧食作為國家的重要民生物資，是服務好國家「六穩」「六保」大局工作的重要內容，確保糧食安全有著至關重要的戰略意義。「雙循環」新發展格局下，全國養殖規模持續擴大，玉米、高粱等飼料原料及大豆蛋白需求旺盛，國內供給缺口逐步放大，糧食進口成為主流。

從國際貿易分析，受中國國內耕地面積及種植成本所限，未來大豆仍將依賴進口，對大豆採取適度進口政策是保障國家糧食安全的重要組成部分。從國內市場看，隨著國內肉類消費的快速增長，未來我國對大豆、玉米、高粱等飼料糧及植物油的進口需求將持續增長。我們預計農產品進口貿易將給本公司業務發展帶來機遇。

隨著中國經濟社會發展和中國居民生產消費水平的提高，飼料和工業轉化用糧消費繼續增加，糧食消費總量剛性增長，糧食消費結構不斷升級。未來玉米、大小麥、高粱等雜糧進口呈現多元化。為此，本公司將重點做好以下工作：

## **1. 加大市場開發力度**

腹地企業產能提升規劃、港產城融合政策賦能、江海聯動發展戰略，為公司糧食貨種持續上量打開了新的增長空間。本公司搶抓行業新增產能帶來的機遇，積極拓展新業務，加大玉米、高粱、小麥、豌豆等農產品的市場開發力度。

## 2. 深耕糧食業務擴大腹地市場

深化與戰略客戶合作，擴大糧食中轉規模，拓展四川、甘肅、陝西腹地大豆市場；發揮鐵路優勢，定製鐵路物流方案，開發川貴渝等中西部玉米市場，保持玉米吞吐量持續增量，打造北方進口玉米分撥基地。

## 3. 擴展發展新空間

發揮糧食業務龍頭優勢，拓展糧食發展空間。提升資源效能，實現專業化運營、集約化發展，擴大糧食業務規模。

## 4. 堅持智慧綠色高效清潔生產

創新生產組織模式，統籌制定靠泊和堆存方案，提高泊位利用率；分析筒倉、場地堆存模式，推行堆場定額管理，開發港外倉儲能力，增加貨物週轉率；提高設備保障能力，發揮流程設備環保、高效優勢，實現智慧綠色生產。

## 上市所得款項淨額用途

本公司於2019年6月19日（「上市日期」）以全球發售方式於聯交所上市，合共460,000,000股H股（包括因悉數行使超額配股權而發行的H股）按發售價每股1.50港元發行，經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支後，募集所得款項淨額合共人民幣546.414百萬元（「首次公開發售所得款項」）。

誠如本公司日期為2019年5月31日之招股章程（「招股章程」）所述，本公司已計劃使用首次公開發售所得款項。截至2020年12月31日，本公司已使用約人民幣382.49百萬元用於收購西6#泊位；約人民幣7.615百萬元用於採購西6#泊位的設備及機器；及約人民幣54.641百萬元用於營運資金及一般公司用途。

	於2019年 12月31日的 已使用金額 人民幣百萬	於2019年 12月31日的 未使用金額 人民幣百萬	於報告 期間的已 使用金額 人民幣百萬	於2020年 12月31日的 未使用金額 人民幣百萬	使用餘下首次 公開發售所得 款項的預期 時間 <sup>(附註)</sup>
收購西6#泊位	364.258	18.232	18.232	0	
採購設備及機器	7.615	101.667	0	101.667	預計2022年12月31日 或之前悉數使用
營運資金及一般 公司用途	54.641	0	0	0	
<b>合計</b>	<b>426.514</b>	<b>119.899</b>	<b>18.232</b>	<b>101.667</b>	

附註：由於受新冠疫情及市場因素的影響，目前西6#泊位改造工程暫緩推進。於2021年2月23日，本公司與日照港集團(為其本身及代表其附屬公司)訂立物業租賃(銷售)框架補充協議，暫將西6#泊位出租予日照港集團(為其本身及代表其附屬公司)，租賃期自臨時股東大會結束之日起至2021年12月31日止，以確保公司在此期間內能獲得適當的經濟收益。隨著新冠病毒疫情控制進一步好轉及市場發展逐步回穩，公司計劃將於2022年推進西6#泊位改造施工。

本公司無意改變招股章程所載的首次公開發售所得款項的用途，並將根據擬定用途逐步使用首次公開發售所得款項的餘額。

## 企業管治常規

本公司致力於達致高水平的企業管治常規，堅信此對本公司的發展及保障本公司股東(「股東」)權益至關重要。本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)作為其本身的企業管治守則。本公司不時審閱其企業管治常規，以確保本公司達致高水平的企業管治水平，並符合股東及其他持份者的期望。

除下文所披露的偏離事項外，本公司於截至2020年12月31日止年度已遵守企業管治守則適用守則條文的相關規定。

自2020年4月3日起，張保華先生辭任非執行董事及董事長的職務，並不再擔任本公司提名委員會(「**提名委員會**」)主席。因此，董事長及提名委員會主席的職位空缺，偏離《企業管治守則》守則條文第A.2.1及第A.5.1條所規定。

本公司於2020年5月18日舉行2019年度股東週年大會，王玉福先生獲委任為非執行董事。王玉福先生亦獲委任為董事長及提名委員會主席。因此，本公司期後已遵守《企業管治守則》守則條文第A.2.1及第A.5.1條所規定。

### **非執行董事及審計委員會成員退任及未能符合上市規則及審計委員會工作細則**

石汝欣先生(「**石先生**」)因其他工作安排辭任非執行董事職務，彼亦不再擔任審計委員會成員，自2021年1月26日起生效。於石先生退任後，審核委員會只有兩名成員。

石先生辭任非執行董事後，審計委員會由兩名獨立非執行董事組成。因此，審計委員會的成員人數低於上市規則第3.21條及董事會審計委員會職責及議事規則第4條所規定的最低人數。

陳磊先生(「**陳先生**」)將於臨時股東大會獲提名為非執行董事。經股東於臨時股東大會上批准委任陳先生為非執行董事後，董事會建議委任陳先生為審計委員會成員。屆時，審計委員會的組成將符合上市規則第3.21條及董事會審計委員會職責及議事規則第4條的規定。

### **證券交易的標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「**標準守則**」)作為本公司董事及監事(「**監事**」)進行證券交易的行為守則。經向全體董事及監事作出具體查詢後，各董事及監事已確認其於報告期內遵守標準守則所載的規定標準。

## 購回、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，概無購回、出售或贖回本公司上市證券。

## 末期股息

董事會不建議向股東派付截至2020年12月31日止年度的末期股息(2019年：末期股息每股人民幣0.024元)。

## 業績回顧

截至2020年12月31日止年度的財務業績由審計委員會審閱後並無異議。本公司核數師致同(香港)會計師事務所有限公司，已同意本公司截至2020年12月31日止年度之業績公告所載之財務數字，與本公司年內經審核財務報表所載數字一致。

## 股東週年大會及暫停辦理股東名冊登記

本公司將於2021年5月20日(星期四)舉行股東週年大會，大會通告將於適當時候，按照上市規則規定之方式向股東公佈及寄發。

為釐定有權出席股東週年大會的H股股東名單，本公司將於2021年4月20日(星期二)至2021年5月20日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股東名冊登記，期間不會辦理H股股份登記過戶。欲出席股東週年大會的H股股份持有人，須於不遲於2021年4月19日(星期一)下午四時三十分將全部填妥的過戶文件連同有關股票證書交回本公司H股股份登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告將刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.rzportjurong.com](http://www.rzportjurong.com))。根據適用於報告期間的上市規則規定，本公司將向股東寄發載有截至2020年12月31日止年度初步業績公告中所載關於本公司的所有資料的2020年年報，並分別在聯交所及本公司的網站上刊登。

承董事會命  
日照港裕廊股份有限公司  
董事長  
王玉福

中國，日照  
2021年3月18日

於本公告日期，董事會包括董事長兼非執行董事王玉福先生；執行董事賀照第先生；非執行董事馬之偉先生、黃文豪先生及姜子旦先生；獨立非執行董事張子學先生、吳西彬先生及李文泰先生。